



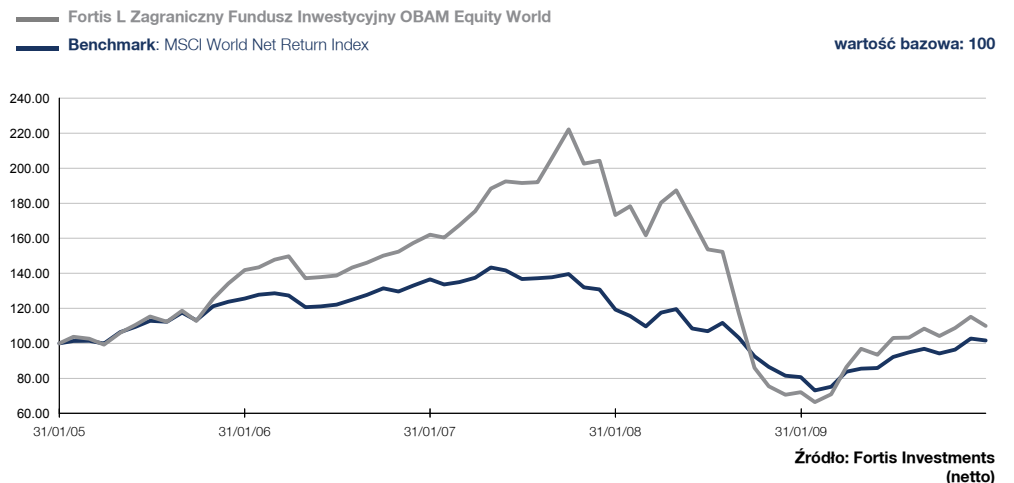
ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM
ROLF STOUT

Strategia inwestycyjna

Subfundusz inwestuje głównie w międzynarodowe akcje. W miarę pojawiania się okazji inwestycyjnych i w ramach dodatkowej działalności może inwestować też w inne instrumenty finansowe. Portfel składa się z 2 części: portfela strategicznego i portfela taktycznego. Pierwszy z nich stosuje podejście „wzrostu przy umiarkowanych kosztach”, inwestując w papiery wartościowe spółek o dużej kapitalizacji – globalnych liderów rynkowych i koncentrując się na inwestycjach długoterminowych. Drugi portfel stosuje podejście tematyczne, inwestując głównie w papiery wartościowe spółek o małej i średniej kapitalizacji oraz preferując inwestycje średnioterminowe. Jeżeli nadarzy się stosowna okazja, subfundusz inwestuje również w instrumenty płynne. Zarządzający funduszem może również stosować instrumenty pochodne w celu kontroli ekspozycji na rynku lub zabezpieczenia ryzyka poszczególnych pozycji zajętych w akcjach.



Zmiana EUR (29/01/2010)



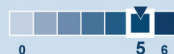
Charakterystyka funduszu

1-szy WAN	Marzec 2004
Oplata za zarządzanie	1.50%
Oplata subskrypcyjna	5.00% max
Oplata za umorzenie	0.00%
WCK (12/31/2008)	1.83%
Administrator	Fastnet Luxembourg S.A.
Powiernik	Bgl Bnp Paribas
Spółka zarządzająca	Fortis Investments
Termin wypłaty ostatniej dywidendy	1/20/2010
Dywidenda (brutto)	2.55 EUR

NAV na akcję (1/29/2010)	96.87 EUR
Najwyższa WAN (12 m.)	111.04 EUR
Najniższa WAN (12 m.)	56.95 EUR
Wycena	Codzienna
Kod ISIN	LU0185157764
Numer WKN	A0B94Y
Kod valoren	1777960
Bloomberg	FOROBWD
S&P	502774
	1,378.10

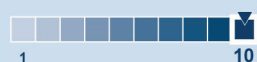
Wartość zarząd. aktywów (mln) w EUR 846.94 w 1/31/2010

GRUPA RYZYKA



ZALECANY HORYZONT INWEST.

(lat)



PROFIL INWESTORA

- Konserwatywny • Zachowawczy •
- Neutralny • Dynamiczny •

AGRESYWNY

Wskaźniki ryzyka (36 miesięcy)

Zmienność Funduszu	33.83%	Wskaźnik informacyjny	- 0.14
Zmienność benchmark	17.82%	Wskaźnik efektywności Jensena	5.30%
Błąd odwzorowania benchmarku	20.35%	Wskaźnik Sharpe'a	- 0.45
Bezpieczna stopa zwrotu	3.03%	Wskaźnik Beta	1.65



Fortis L Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny

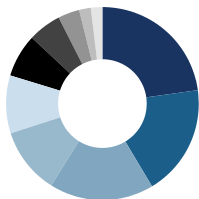
Styczeń 2010

OBAM Equity World - Classic

AKCJE

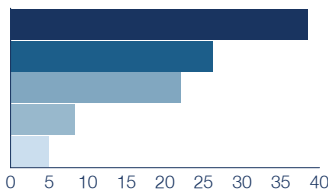
Skład portfela (1/31/2010)

podział wg sektorów



Finanse	22.64 %
Energia	18.77 %
Materiały	17.43 %
Produkty przemysłowe	11.23 %
Ochrona zdrowia	9.74 %
Informatyka	7.15 %
Podstawowe towary konsumpcyjne	5.56 %
Pozostałe towary konsumpcyjne	3.60 %
Gospodarka komunalna	2.04 %
Inne	1.84 %

podział wg regionów



Północna Ameryka	38.47 %
Rynki Wschodzące	26.25 %
Strefa euro	22.02 %
Japonia	8.33 %
Europa bez strefy euro	4.93 %

Główne pozycje

Ing • Ubezpieczenia	5.22 %
Wells Fargo • Bankowość komercyjna	4.26 %
Cia Vale Do Rio Doce Adr • Metale i wydobywanie minerałów	3.04 %
Abb • Inżynieria i budownictwo	2.90 %
Alapis Holding Industrial • Farmaceutyki	2.71 %
Bnp Paribas • Bankowość komercyjna	2.48 %
Freeport McMoran • Metale i wydobywanie minerałów	2.36 %
Yanzhou Coal Mining H • Ropa naftowa i gaz	2.19 %
Jpmorgan Chase • Rynki kapitałowe	2.15 %
Perusahaan Gas Negara B-Shs • Spółki gazowe	2.02 %

Główne nabycia

Orix	1.01 %
Bank Of America New Issue	0.90 %
Hitachi	0.89 %
Kyocera	0.87 %
Secom	0.78 %

Główne sprzedaże

K+S	1.33 %
Weatherford International	0.99 %
Marathon Oil	0.92 %
New World Development	0.74 %
Pacific Basin Shipping Ltd	0.68 %

Źródło: Fortis Investments

Wyniki w EUR (29/01/2010)

	1 miesiąc	3 miesięcy	YTD	1 rok	3 lata	5 lat
Portfel (Za okres)	- 4.51 %	5.50 %	- 4.51 %	52.48 %	-32.16 %	9.95 %
Benchmark (Za okres)	- 1.04 %	7.82 %	- 1.04 %	25.92 %	-25.57 %	1.60 %
Portfel (W skali roku)	-	-	-	52.48 %	-12.13 %	1.91 %
Benchmark (W skali roku)	-	-	-	25.92 %	- 9.37 %	0.32 %

	2009	2008	2007	2006	2005
Portfel (Za rok)	62.95 %	-65.40 %	29.87 %	17.26 %	39.00 %
Benchmark (Za rok)	25.94 %	-37.64 %	- 1.66 %	7.40 %	26.17 %
Portfel (od stycznia do stycznia)	52.48 %	-58.39 %	6.93 %	14.25 %	41.86 %
Benchmark (od stycznia do stycznia)	25.92 %	-32.33 %	-12.65 %	8.67 %	25.61 %

Źródło: Fortis Investments (netto)

Niniejszy dokument ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi oferty ani propozycji nabycia tytułów uczestnictwa zagranicznego funduszu inwestycyjnego Fortis L Fund z siedzibą przy Rue Adrington 14, L-1118 Luxembourg („Fundusz”) na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Fortis Investments dokłada starań, aby treści przedstawione w niniejszych materiałach informacyjnych były aktualne i rzetelne, jednak nie ponosi odpowiedzialności za skutki działań podejmowanych w oparciu o te informacje. Jedynym dokumentem zawierającym oficjalne i pełne informacje na temat Funduszu jest prospekt Funduszu dostępny bezpłatnie w punktach obsługi klientów podmiotów pośredniczących w dystrybucji tytułów uczestnictwa Funduszu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej („Dystrybutorzy”). Decyzja dotycząca inwestowania w tytuły uczestnictwa Funduszu powinna zostać podjęta po zapoznaniu się z prospektem Funduszu. Szczegółowe informacje na temat warunków i zasad zbywania oraz umarzania tytułów uczestnictwa Funduszu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dostępne są u Dystrybutorów. Prezentowane wyniki osiągnięte przez Fundusz w przeszłości nie są gwarancją ich osiągnięcia w przyszłości.

Inwestycje w Fortis L Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny OBAM Equity World podlegają wahanom rynkowym i ryzyku nieodłącznie związanemu z inwestycjami w papiery wartościowe. Wartości inwestycji i osiąganych z nich zysków mogą się zmniejszać i zwiększać. Inwestorzy mogą nie odzyskać początkowych nakładów. Subfundusz Fortis L Zagraniczny Fundusz Inwestycyjny Funduszu typu SICAV oparty na prawie luksemburskim i zarejestrowany w Luksemburgu zarejestrowano do sprzedaży w Belgii, Francji, Holandii, Szwajcarii, Niemcy, Włochy, Szwecja, Norwegia, Dania, Portugalia, Austria, Hiszpania, Luksemburg, Grecja, Irlandia, Finlandia, Polska, Republika Czeska, Tajwan, Hong Kong, Lichtenstein, Singapur, Makau. Wnioski o subskrypcję, konwersję i wykup, aby mogły być rozpatrzone na podstawie określonej wartości inwentarzewej netto, muszą dotrzeć do agentów lokalnych, dystrybutorów lub bezpośrednio do agenta transferowego przed godziną 16 w przeddzień wyceny. Wnioski o subskrypcję, konwersję i wykup nadane faksem, e-mailem albo dowolnymi innymi środkami wymagającymi dalszego przetworzenia powinny dotrzeć do agenta transferowego przed godziną 12 w przeddzień wyceny. Będą wypłacane w jednej z walut wyceny danych akcji w ciągu dwóch dni roboczych następujących po dniu wyceny na rynku wymiany waluty, w której akcje są wyrażone.

Globalna obecność

Wyspa Europa: Austria • Belgii • Francja • Grecja • Hiszpania • Holandia • Luksemburg • Niemcy • Polska • Szwajcaria • Wielka Brytania • Włochy • **Ameryki:** Argentyna • Brazylia • Kanada • USA • **Azja, Bliski Wschód, Afryka i Turcja:** Australia • Chiny • Hong Kong • Indie • Indonezja • Japonia • Korea Południowa • Singapur • Tajwan • Turcja • Zjednoczone Emiraty Arabskie • **Skandynawia, Rosja i kraje WNP:** Dania • Finlandia • Kazachstan • Norwegia • Rosja • Szwecja

Adresy biur znajdują się w dziale "O nas" na stronie www.fortisinvestments.com

* Fortis Investments to nazwa handlowa wszystkich jednostek grupy Fortis Investment Management. Niniejszy dokument został wydany przez Fortis Investment Management Belgium N.V./S.A. (adres: Avenue de l'Astronomie, 14, 1210 Bruksela, Belgia, RPM/RPR 0892 221 433).